



Handlingar inför årsstämma i

Investment AB Kinnevik (publ)

torsdagen den 15 maj 2008

Dagordning

för årsstämma med aktieägarna i Investment AB Kinnevik (publ) torsdagen den 15 maj 2008 kl. 09.30 på Hotel Rival, Mariatorget 3, Stockholm.

Förslag till dagordning

1. Val av ordförande.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av moderbolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och den verkställande direktören.
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
11. Fastställande av arvoden till styrelseledamöterna och revisorn.
12. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.
13. Godkännande av ordning för valberedning.
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
15. Beslut om incitamentsprogram innefattande beslut om:
 - (a) antagande av incitamentsprogram,
 - (b) ändring av bolagsordning,
 - (c) bemyndigande att emittera C-aktier,
 - (d) bemyndigande att återköpa C-aktier,
 - (e) överlåtelse av B-aktier.
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.
17. Beslut om erbjudande om omstämpling av A-aktier till B-aktier.
18. Stämmans avslutande.

Styrelsens förslag till beslut att framläggas på årsstämma i Investment AB Kinnevik (publ) torsdagen den 15 maj 2008

Nedanstående beslutsförslag följer den numrering som framgår av den av styrelsen föreslagna dagordningen.

UTDELNING (punkt 8)

Styrelsen föreslår en utdelning om 2,00 kronor per aktie. Som avstämningsdag föreslås tisdagen den 20 maj 2008. Motiverat yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen framgår av **bilaga 1**.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2008 beslutar anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i koncernen. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören tillika koncernchefen i moderbolaget, övriga ledningspersoner i moderbolaget samt affärsområdeschefer inom koncernen. För närvarande uppgår antalet ledande befattningshavare till sju individer.

Ersättningen till ledande befattningshavare skall utgöras av grundlön, eventuell rörlig lön, pension samt övriga sedvanliga ersättningar och förmåner. Dessa komponenter skall skapa en balanserad ersättning som återspeglar individuell prestation och som erbjuder en marknadsmässig och konkurrenskraftig kompensation.

- Den fasta lönen revideras årligen och baseras på den enskilde befattningshavarens kompetens och ansvarsområde.
- Rörlig lön kan utgå med maximalt 50 procent av fast lön baserat på utfall i förhållande till uppsatta mål och individuella prestationer.
- Övriga förmåner skall utgöra ett begränsat värde i förhållande till den totala ersättningen och motsvara vad som är normalt förekommande på marknaden.
- Pensionspremier erläggs till försäkringsbolag inom ramen för avgiftsbestämda pensionslösningar om maximalt 20 procent av grundlön med rätt att erhålla pension från 65 års ålder.
- Vid uppsägning från bolagets sida föreligger rätt till lön under en uppsägningstid om lägst 6 och maximalt 18 månader. Lön under uppsägningstid avräknas mot lön erhållen från eventuell ny anställning under uppsägningstiden.

Styrelsen skall ha rätt att frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Om sådan avvikelse sker skall information om detta och skälet till avvikelsen redovisas vid närmast följande årsstämma.

Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts framgår av **bilaga 2**.

BESLUT OM INCITAMENTSPROGRAM (punkt 15)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att genomföra ett prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Kinnevik-koncernen i enlighet med punkterna 15(a) – 15(e) nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas i ett sammanhang.

Antagande av incitamentsprogram (punkt 15(a))

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram ("Planen"). Planen föreslås omfatta sammanlagt cirka 20 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Kinnevik-koncernen. För att delta i Planen erfordras att deltagarna äger Kinnevik-aktier. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare eller förvärvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen. Därefter kommer deltagarna att erhålla en vederlagsfri tilldelning av målbaserade respektive prestationsbaserade aktierätter enligt nedan angivna villkor.

Den privata investeringen

För att kunna delta i Planen krävs att de anställda förvärvar aktier i Kinnevik till marknadspris. Befintligt innehav av Kinnevik-aktier får dock tillgodoräknas som erfordrad investering.

För varje aktie den anställde innehar inom ramen för Planen kommer bolaget att tilldela målbaserade respektive prestationsbaserade aktierätter. Under förutsättning att vissa mål- och prestationsbaserade villkor för perioden 1 april 2008 – 31 mars 2011 ("Mätperioden") har uppfyllts, att deltagaren fortfarande är anställd i Kinnevik-koncernen vid offentliggörandet av Kinneviks delårsrapport för perioden januari – mars 2011, samt att deltagaren har bibehållit de ursprungligen innehavda aktierna under perioden från tilldelning till och med offentliggörandet av Kinneviks delårsrapport för perioden januari – mars 2011, berättigar varje målbaserad respektive prestationsbaserad aktierätt till erhållande av en B-aktie i bolaget. För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till ökas.

Prestationsvillkor

De målbaserade och prestationsbaserade aktierätterna är indelade i Serie A; målbaserade aktierätter, Serie B; prestationsbaserade aktierätter, Serie C; prestationsbaserade aktierätter, Serie D; prestationsbaserade aktierätter, Serie E; prestationsbaserade aktierätter samt Serie F; prestationsbaserade aktierätter.

För anställda i Kinnevik är antalet aktier som den anställde kommer att erhålla beroende av uppfyllandet av fastställda mål- och prestationsbaserade villkor under Mätperioden baserade på:

- | | |
|----------------|--|
| <i>Serie A</i> | Totalavkastningen på Kinneviks B-aktie (TSR) vilken skall överstiga 0 procent. |
| <i>Serie B</i> | Genomsnittlig årlig utveckling av substansvärdet inklusive utdelningar i Kinnevik i förhållande till en tioårig statsobligationsränta med en miniminivå om plus 4 procentenheter och en stretch-nivå om plus 10 procentenheter. |
| <i>Serie C</i> | Genomsnittlig årlig totalavkastning på Kinneviks B-aktie (TSR) vilken lägst skall motsvara SIX RX Total Return index baserad på aktieägares totalavkastning på bolag noterade på OMX Nordic Exchange Stockholm med en stretch-nivå om plus 6 procentenheter. |

Serie D Genomsnittlig årlig avkastning (IRR) inom affärsområdet Nya Investeringar med en miniminivå om minst 15 procent och en stretch-nivå om 30 procent.

För anställda i Korsnäs är antalet aktier som den anställde kommer att erhålla beroende av uppfyllandet av fastställda mål- och prestationsbaserade villkor under Mätperioden baserade på:

Serie A Totalavkastningen på Kinneviks B-aktie (TSR) vilken skall överstiga 0 procent

Serie B Genomsnittlig årlig utveckling av substansvärdet inklusive utdelningar i Kinnevik i förhållande till en tioårig statsobligationsränta med en miniminivå om plus 4 procentenheter och en stretch-nivå om plus 10 procentenheter.

Serie C Genomsnittlig årlig totalavkastning på Kinneviks B-aktie (TSR) vilken lägst skall motsvara SIX RX Total Return index baserad på aktieägares totalavkastning på bolag noterade på OMX Nordic Exchange Stockholm med en stretch-nivå om plus 6 procentenheter.

Serie E Genomsnittlig normaliserad avkastning på operativt kapital i Korsnäs med en miniminivå om minst 10 procent och en stretch-nivå om 15 procent.

Serie F Genomsnittlig marginal (beräknat som rörelseresultat före avskrivningar i förhållande till omsättning) i Korsnäs i förhållande till en jämförelsegrupp under kalenderåren 2008 - 2010 med en miniminivå motsvarande jämförelsegruppens marginal plus 2 procentenheter och en stretch-nivå om plus 5 procentenheter. Jämförelsegruppen innefattar tillverkare av fiberbaserat förpackningsmaterial med liknande produkter och geografisk marknads närvaro och som fastställs av styrelsen.

De fastställda nivåerna i de mål- och prestationsbaserade villkoren är uppdelade i "minimum" och "stretch" med en linjär ökning mellan nivåerna avseende det antal aktierätter som kan utnyttjas. Minimum utgör den miniminivå som måste uppnås för att aktierätter i viss serie skall kunna utnyttjas. Om miniminivån uppnås föreslås att 20 procent av aktierätterna kan utnyttjas. Om miniminivån inte uppnås för en viss serie förfaller samtliga aktierätter i den aktuella serien. Om stretch-nivån uppnås för en viss serie kan samtliga aktierätter i den serien utnyttjas. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av de mål- och prestationsbaserade villkoren i årsredovisningen för 2011.

Aktierätterna

För de målbaserade och prestationsbaserade aktierätterna skall följande villkor gälla:

- Tilldelas vederlagsfritt i slutet av maj 2008.
- Ej rätt till överlåtelse, pantsättning eller avyttring.
- Får utnyttjas dag efter offentliggörande av Kinneviks delårsrapport för perioden januari - mars 2011.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till ökas.
- Rätt till B-aktier i bolaget förutsätter att deltagaren vid offentliggörandet av Kinneviks delårsrapport för perioden januari - mars 2011 alltså är anställd i Kinnevik-koncernen och har bibehållit den privata investeringen.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Planen, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband

därmed skall styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen skall även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i Kinnevik-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja aktierätterna enligt Planen inte längre är ändamålsenliga.

Fördelning

Planen föreslås omfatta sammanlagt högst 19.300 aktier som innehas av anställda och som ger en tilldelning av högst 98.200 aktierätter, varav 19.300 målbaserade aktierätter och 78.900 prestationsbaserade aktierätter. I enlighet med ovanstående principer och antaganden kommer Planen att omfatta följande antal aktier och maximalt antal aktierätter för de olika kategorierna:

- Koncernens verkställande direktör totalt högst 4.000 innehavda aktier och 7 aktierätter (1 av Serie A och 2 av respektive Serie B-D) per innehavd aktie.
- Tre ledande befattningshavare i Kinnevik (kategori 1) totalt högst 1.500 innehavda aktier och 5,5 aktierätter (1 av Serie A och 1,5 av respektive Serie B-D) per innehavd aktie.
- Verkställande direktören för Korsnäs totalt högst 1.500 innehavda aktier och 5,5 aktierätter (1 av Serie A, 0,5 av respektive Serie B-C, 2 av Serie E och 1,5 av Serie F) per innehavd aktie.
- En ledande befattningshavare i Kinnevik (kategori 2) totalt högst 700 innehavda aktier och 4 aktierätter (1 av respektive Serie A-D) per innehavd aktie.
- Tio övriga medlemmar i Korsnäs ledningsgrupp, totalt högst 700 aktier och 4 aktierätter (1 av Serie A, 0,5 av respektive Serie B-C och 1 av respektive Serie E-F) per innehavd aktie.
- Fyra övriga deltagare totalt högst 400 innehavda aktier och 4 aktierätter (1 av respektive Serie A-D) per innehavd aktie.

Programmets omfattning och kostnader

Planen kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att aktierätterna skall kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Baserat på antaganden om en aktiekurs om 114 kronor (genomsnittlig stängningskurs på Kinneviks B-aktie under mars 2008), ett maximalt deltagande, en årlig personalomsättning om 10 procent och ett ungefärligt genomsnittligt 50-procentigt uppfyllande av prestationskraven beräknas kostnaden för programmet exklusive sociala avgifter uppgå till cirka 5,0 miljoner kronor fördelade över åren 2008 - 2011.

De beräknade kostnaderna för sociala avgifter kommer också att kostnadsföras som en personalkostnad genom löpande avsättningar i enlighet med god redovisningssed. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 2,2 miljoner kronor med ovan beskrivna antaganden, en skattesats på sociala avgifter om 32,42 procent och en årlig kursutveckling om 10 procent per underliggande B-aktie i bolaget under intjänandeperioden.

Deltagarens maximala vinst är begränsad till 570 kronor per aktierätt (fem gånger genomsnittlig stängningskurs på Kinneviks B-aktie under mars 2008). Om värdet på aktierätten vid utnyttjande överstiger 570 kronor, kommer det antal aktier varje rätt berättigar den anställde att erhålla minskas i motsvarande grad. Den maximala utspädningen uppgår till högst 0,04 procent vad gäller utestående aktier och 0,02 procent av rösterna samt 0,03 procent vad gäller programmets kostnad enligt IFRS 2 i förhållande till Kinneviks börsvärde.

Förutsatt att maximal vinst om 570 kronor per aktierätt uppnås, att samtliga investerade aktier bibehålls enligt Planen samt ett 100-procentigt uppfyllande av prestationskraven uppgår den

maximala kostnaden för programmet till cirka 9,3 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och den maximala kostnaden för sociala avgifter till cirka 18,7 miljoner kronor.

Kostnaderna och utspädningen förväntas ha en marginell inverkan på Kinnevik-koncernens nyckeltal.

Bolaget har för närvarande inga aktierelaterade incitamentsprogram.

Leverans av aktier under Planen

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt Planen, föreslår styrelsen i enlighet med punkt 15(b) nedan införande av ett nytt aktieslag, benämnt aktier av serie C. Dessa C-aktier skall vara inlösenbara och skall genom beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktier av serie B. C-aktier skall inte berättiga till vinstutdelning. Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad emission av C-aktier till Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 15(c), samt att styrelsen bemyndigas att besluta om återköp av egna C-aktier från Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkt 15(d). C-aktierna kommer sedan att under intjänandeperioden innehas av bolaget som egna aktier och därefter kommer erforderligt antal C-aktier, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna i enlighet med Planen.

Motiv för förslaget

Syftet med Planen är att skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i koncernen. Planen är baserad på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen blir aktieägare i bolaget i större utsträckning än vad som är fallet idag. Deltagande i Planen kräver personligt innehav av Kinnevik-aktier, som antingen innehas sedan tidigare eller förvärvas på marknaden i anslutning till Planen. Genom att knyta anställdas belöning till bolagets resultat- och värdeutveckling premieras fortsatt företagslojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att antagande av Planen kommer att få en positiv effekt på Kinneviks framtida utveckling och följaktligen vara fördelaktigt för både bolaget och aktieägarna.

Beredning av förslaget

Planen har initierats av Kinneviks ersättningskommitté och har utarbetats i samråd med externa rådgivare i enlighet med riktlinjer från ersättningskommittén. Planen har behandlats vid styrelsesammanträden under perioden december 2007 till april 2008.

Majoritetskrav

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Ovanstående förslag stöds av större aktieägare i bolaget.

Ändring av bolagsordning (punkt 15(b))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordningens 4§ och 5§ innebärande införande av ett nytt aktieslag, benämnt aktier av serie C, som medför en röst per aktie. C-aktier skall vara stamaktier och får utges till ett antal motsvarande högst hela aktiekapitalet och skall inte berättiga till vinstutdelning. C-aktier skall kunna omvandlas till B-aktier på begäran av styrelsen. Sedvanlig bestämmelse om primär respektive subsidiär företrädesrätt vid kontantemission skall även gälla för C-aktier. C-aktier skall vara inlösenbara och medföra begränsad rätt till tillgångar vid bolagets upplösning, motsvarande aktiens kvotvärde uppräknat per

dag för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av en procentenhet räknat från dagen för betalning av teckningslikvid.

De föreslagna ändringarna av bolagsordningen framgår av **bilaga 3**. Föreslagna ändringar är markerade med kursiv text.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Bemyndigande att besluta om nyemission av C-aktier (punkt 15(c))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma öka bolagets aktiekapital med högst 11.000 kronor genom nyemission av högst 110.000 C-aktier, vardera med kvotvärde om 10 öre. De nya aktierna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av Nordea Bank AB (publ) till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av B-aktier till deltagare i enlighet med Planen.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Bemyndigande att besluta om återköp av C-aktier (punkt 15(d))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbud som riktats till samtliga ägare av C-aktier och skall omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv skall ske till ett pris motsvarande lägst 10 öre och högst 11 öre. Betalning av förvärvade C-aktier skall ske kontant. Syftet med återköpet är att säkerställa leverans av B-aktier i enlighet med Planen.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Överlåtelse av B-aktier (punkt 15(e))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av egna aktier i punkten 15(d) ovan kan, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna i enlighet med Planens villkor.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER (punkt 16)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om att återköpa bolagets egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Återköp av A- och/eller B-aktier skall ske på OMX Nordic Exchange Stockholm och skall ske i enlighet med de regler rörande köp och försäljning av egna aktier som framgår av bolagets noteringsavtal med OMX Nordic Exchange Stockholm.

2. Återköp av A- och/eller B-aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
3. Högst så många A- och/eller B-aktier får återköpas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Återköp av A- och/eller B-aktier på OMX Nordic Exchange Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Betalning för aktierna skall erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är att styrelsen skall få flexibilitet att löpande kunna fatta beslut om en förändrad kapitalstruktur under det kommande året och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde.

Motiverat yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om återköp av egna aktier enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av **bilaga 1**.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

ERBJUDANDE OM OMSTÄMPLING AV A-AKTIER TILL B-AKTIER (punkt 17)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att ägare av A-aktier skall äga rätt att omstämpla A-aktier till B-aktier, varvid varje A-aktie skall kunna omstämplas till en B-aktie. Begäran om omstämpling skall kunna göras under tiden från och med den 5 juni 2008 till och med den 19 juni 2008 genom anmälan till bolaget på särskilt formulär som kommer att sändas ut till direktregistrerade ägare av A-aktier i god tid före den 5 juni 2008, samt hållas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida. De närmare villkoren för omstämplingen skall bestämmas av styrelsen.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Valberedningens förslag till beslut att framläggas på årsstämma i Investment AB Kinnevik (publ) torsdagen den 15 maj 2008

Nedanstående beslutsförslag följer den numrering som framgår av den av styrelsen föreslagna dagordningen.

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG (punkterna 1 samt 10-13)

Valberedningen föreslår att advokat Martin Börresen utses till ordförande vid årsstämman.

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av sex ledamöter utan suppleanter. Till styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma föreslår valberedningen omval av Vigo Carlund, Wilhelm Klingspor, Erik Mitteregger, Stig Nordin, Allen Sangines-Krause och Cristina Stenbeck. Valberedningen föreslår att stämman skall utse Cristina Stenbeck till styrelsens ordförande. Vidare föreslås att styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet inom sig skall utse ersättningskommitté och revisionskommitté.

Valberedningen föreslår att bolagsstämman beslutar att styrelsearvode skall utgå med sammanlagt 3.400.000 kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, varav 900.000 kronor till styrelsens ordförande, 400.000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter och sammanlagt 500.000 kronor i ersättning för arbete inom styrelsens kommittéer. För arbete i revisionskommittén föreslås arvode om 150.000 kronor till ordföranden och 75.000 kronor till var och en av övriga ledamöter. För arbete i ersättningskommittén föreslås arvode om 50.000 kronor till ordföranden och 25.000 kronor till var och en av övriga ledamöter. Vidare föreslås att arvode till revisorn skall utgå enligt godkänd räkning som specificerar tid, person och arbetsuppgifter.

Valberedningen föreslår att bolagsstämman godkänner följande ordning för beredning av val av styrelse och revisor. Arbetet med att ta fram ett förslag till styrelse och revisor, för det fall revisor skall utses, och arvode för dessa samt förslag till stämmoderförande inför årsstämman 2009 skall utföras av en valberedning. Valberedningen, som skall bestå av lägst tre ledamöter representerande bolagets största aktieägare, kommer att bildas under september 2008 efter samråd med de vid den tidpunkten största aktieägarna i bolaget. Valberedningen utses för en mandattid från att bolagets delårsrapport för tredje kvartalet 2008 offentliggörs fram till dess att nästa valberedning bildas. Majoriteten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter eller anställda i bolaget. Avgår ledamot i förtid från valberedningen skall ersättare utses på motsvarande sätt. Cristina Stenbeck skall vara ledamot av valberedningen samt vara sammankallande av valberedningen. Valberedningen skall utse sin ordförande vid sitt första möte. Valberedningen skall ha rätt att på begäran erhålla resurser från bolaget såsom sekreterarfunktion i valberedningen samt rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms erforderligt.

Bakom ovanstående förslag står aktieägare som tillsammans representerar mer än 50 procent av samtliga röster i bolaget, innefattande bland andra Alecta, AMF Pension, Emesco AB, familjen von Horn, familjen Klingspor och Swedbank Robur Fonder.

En redogörelse för valberedningens arbete finns tillgänglig på bolagets hemsida, www.kinnevik.se.

CV för föreslagna styrelseledamöter i Investment AB Kinnevik (publ)

Vigo Carlund, Styrelseledamot

Född: 1946

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Beroende i förhållande till bolaget och dess ledning*, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

* Vigo var VD och koncernchef för Investment AB Kinnevik till den 1 augusti 2006 och är därigenom inte oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning.

Innehav inklusive eventuellt närstående fysisk person: 460.000 B-aktier.

Uppdrag i kommittéer: –

Vigo har varit styrelseledamot i Investment AB Kinnevik sedan augusti 2006. Han är styrelseordförande i Tele2 AB sedan 2006 (styrelseledamot sedan 1995) och styrelseordförande i Korsnäs AB sedan 2002 (styrelseledamot sedan 2001). Han är även styrelseledamot i Academic Work Solutions AB sedan 2006.

Vigo var VD och koncernchef för Kinnevik 1999-2006. Han har arbetat inom Kinnevik-koncernen sedan 1968 och var under 1980-2002 VD i olika bolag; Svenska Traktor AB 1980-1982, Svenska Motor AB SMA 1983-1989, SMA Group USA 1986-1997, Korsnäs AB 1998-2000 och Transcom WorldWide S.A. 2000-2002.

Wilhelm Klingspor, Styrelseledamot

Född: 1962

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning*, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

* Wilhelm har emellertid varit styrelseledamot i mer än 12 år, om perioden i Invik & Co. AB fram till fusionen med Industriförvaltnings AB Kinnevik under 2004 inräknas, se vidare förklaring under "Oberoende" nedan.

Innehav inklusive eventuellt närstående fysisk person: 1.103.080 A-aktier och 780.071 B-aktier.

Uppdrag i kommittéer: Ordförande i ersättningskommittén. Ledamot i revisionskommittén.

Wilhelm har varit styrelseledamot i Investment AB Kinnevik sedan 2004 och var styrelseledamot i Industriförvaltnings AB Kinnevik 1999-2004 samt Invik & Co. AB 1991-2006. Han har även varit styrelseledamot i Korsnäs AB sedan 2003 samt under 1999-2000.

Wilhelm är VD för Hellekis Säteri AB. Wilhelm är utexaminerad skogsmästare vid Sveriges Lantbruksuniversitet i Skinnskatteberg.

Erik Mitteregeger, Styrelseledamot

Född: 1960

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Innehav inklusive eventuellt närstående fysisk person: 35.000 A-aktier och 35.000 B-aktier.

Uppdrag i kommittéer: Ordförande i revisionskommittén. Ledamot i ersättningskommittén.

Erik har varit styrelseledamot i Investment AB Kinnevik sedan 2004. Han är även styrelseledamot i Firefly AB och Wise Group AB.

Erik var grundare, delägare och fondförvaltare Brummer & Partners Kapitalförvaltning AB 1995-2002. 1989-1995 var han aktieanalytisk ansvarig och medlem i koncernledningen Alfred Berg Fondkommission. Erik har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Stig Nordin, Styrelseledamot

Född: 1943

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning*, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

* Stig har varit styrelseledamot i mer än 12 år, om perioden i Industriförvaltnings AB Kinnevik fram till fusionen med Invik & Co. AB under 2004 inräknas, se vidare förklaring under "Oberoende" nedan.

Innehav inklusive eventuellt närstående fysisk person: 43.668 B-aktier.

Uppdrag i kommittéer: Ledamot i revisionskommittén.

Stig har varit styrelseledamot i Investment AB Kinnevik sedan 2004 och var styrelseledamot i Industriförvaltnings AB Kinnevik under 1992-2004. Han har även varit styrelseledamot i Korsnäs AB sedan 2004 och under 1992-2000.

Stig har arbetat inom Kinnevikkoncernen sedan 1975 och var VD för Korsnäs AB 1993-1998, VD och koncernchef för Industriförvaltnings AB Kinnevik 1992-1999, samt VD och koncernchef för Invik & Co. AB 1999-2001. Stig har en civilingenjörsexamen från Chalmers Tekniska Högskola i Göteborg.

Allen Sangines-Krause, Styrelseledamot

Född: 1959

Nationalitet: Engelsk och mexikansk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Innehav inklusive eventuellt närstående fysisk person: –

Uppdrag i kommittéer: Föreslagen ledamot till revisionskommittén och ersättningskommittén.

Allen har varit styrelseledamot i Investment AB Kinnevik sedan 2007. Han är styrelseordförande i Rasaland, en fastighetsfond.

Allen har arbetat för Goldman Sachs sedan 1993 och är sedan 2007 Advisory Director hos Goldman Sachs International i London. Under 1993-2006 var han Managing Director inkluderande Investment banking och affärsutveckling i Latinamerika, Ryssland och andra CIS-länder. Allen är Ekonomie Doktor, Harvard University, Massachusetts, USA.

Cristina Stenbeck, Styrelseordförande

Född: 1977

Nationalitet: Amerikansk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, beroende i förhållande till bolagets större ägare *.

* I sin roll som styrelseordförande för Emesco AB representerar Cristina större aktieägare som äger mer än 10% av bolaget.

Innehav inklusive eventuellt närstående fysisk person: 2.200 B-aktier.

Uppdrag i kommittéer: Ledamot i ersättningskommittén.

Cristina har varit styrelseordförande för Investment AB Kinnevik sedan 2007 och styrelseordförande för Emesco AB sedan 2002. Hon är även styrelseledamot i Metro International S.A., Millicom International Cellular S.A., Modern Times Group MTG AB, Tele2 AB, Transcom WorldWide S.A., Korsnäs AB och Modern Holdings Inc. sedan 2003. Cristina var vice styrelseordförande i Investment AB Kinnevik 2004-2007 och Industriförvaltnings AB Kinnevik 2003-2004. Cristina Stenbeck har en fil. kand. i ekonomi från Georgetown University, Washington DC, USA.

Oberoende

Enligt Koden skall majoriteten av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, och minst två av de ledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning skall även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Styrelseledamot skall enligt Koden inte anses oberoende gentemot bolaget och ledningen bland annat om ledamoten har varit styrelseledamot i bolaget i mer än tolv år. Den föreslagna styrelsen i Kinnevik uppfyller inte Kodens oberoendekrav eftersom ledamöterna Wilhelm Klingspor och Stig Nordin, om tiden de var styrelseledamöter i Invik & Co. AB respektive Industriförvaltnings AB Kinnevik före fusionen mellan bolagen 2004 medräknas, har suttit i styrelsen i mer än tolv år. Valberedningen anser emellertid att fördelarna med att styrelseledamöterna bidrar med erfarenheter och kontinuitet i sättet att bedriva investeringsverksamheten överväger eventuella nackdelar med att de arbetar med bolaget under en längre tid. Av de föreslagna sex bolagsstämmovalda styrelseledamöterna är dessutom Erik Mitteregger, Allen Sangines-Krause och Cristina Stenbeck oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Erik Mitteregger och Allen Sangines-Krause är även oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen samt föreslagna bemyndiganden om återköp av egna aktier är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. aktiebolagslagen är följande:

Koncernens och moderbolagets ekonomiska situation per den 31 december 2007 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2007. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar och skulder.

Koncernens eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick per den 31 december 2007 till 50.254 Mkr och moderbolagets fria eget kapital var 11.966 Mkr. Den föreslagna utdelningen om 2 kronor per aktie motsvarar ett belopp om cirka 528 Mkr. Den föreslagna utdelningen utgör 1,1% av koncernens eget kapital och 4,4% av moderbolagets fria eget kapital. Koncernens soliditet uppgick till 80% före föreslagen utdelning och 79% efter att utdelningen beaktats. Koncernens likviditetsreserv uppgick per samma datum till 2.481 Mkr och skuldsättningsgraden var 0,2. Under 2007 uppgick koncernens mottagna utdelningar till 310 Mkr.

Förslaget till återköp av egna aktier innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget.

Den föreslagna utdelningen samt föreslagna bemyndiganden om återköp av egna aktier äventyrar inte fullföljandet av investeringar som bedöms erforderliga inom Onoterade Kärninnehav samt fortsatta satsningar inom affärsområdet Nya Investeringar.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen, bemyndigandet om återköp av egna aktier för att skapa flexibilitet i arbetet med bolagets kapitalstruktur samt bemyndigandet om återköp av egna aktier för att säkerställa leverans av aktier under föreslaget incitamentsprogram är försvarliga med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på bolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i april 2008

Investment AB Kinnevik (publ)

Styrelsen



Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktieföretagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Investment AB Kinnevik (publ), org.nr 556047-9742

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Investment AB Kinnevik (publ) under perioden 2007-05-10–2007-12-31 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 10 maj 2007. För perioden 2007-01-01–2007-05-10 har bolagets principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen enligt Svensk Kod för Bolagsstyrning som antagits på årsstämman 2006 gällt. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs. Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida de riktlinjer som beslutats av årsstämman 2007 har följts.

Granskningen har utförts enligt FAR SRS förslag till rekommendation *RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida de riktlinjer som fastställts av årsstämman 2007 har följts. Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Investment AB Kinnevik (publ) under perioden 2007-05-10–2007-12-31, i allt väsentligt, följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 10 maj 2007.

Stockholm den 7 april 2008

Ernst & Young AB

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Erik Åström', written over a horizontal line.

Erik Åström
Auktoriserad revisor

Styrelsens föreslagna ändringar av bolagsordningen

§ 4	
Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
<p>Aktiekapitalet skall utgöra lägst 23.700.000 kronor och högst 94.800.000 kronor.</p> <p>Antalet aktier skall vara lägst 237.000.000 och högst 948.000.000.</p> <p>Aktier skall vara dels av serie A, dels av serie B. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 224.593.800. Samtliga aktier av serie A är stamaktier. Aktier av serie B kan utges till ett antal motsvarande högst hela aktiekapitalet. Aktier av serie B kan, till ett antal av högst 666.675.000, utges som preferensaktier.</p> <p>Preferensaktie medför företräde till andel i bolagets tillgångar enligt följande. Vid utskiftning av bolagets tillgångar skall, innan stamaktie tillgodoräknas någon del av det som utskiftas, preferensaktierna tillgodoräknas ett belopp motsvarande deras kvotvärde. Vad som därefter kan återstå till fördelning skall efter samma grunder tillgodoföras stamaktierna, varefter kvarstående överskott fördelas lika mellan samtliga aktier.</p> <p>Preferensaktierna är inlösbare på bolagets begäran. Beslut om inlösen fattas av styrelsen. Lösenbeloppet skall motsvara det högsta av 70 procent av aktiens andel i bolagets substansvärde och 40 öre. Vid tillämpningen av detta stycke skall bolagets substansvärde anses vara bolagets egna kapital enligt senast fastställda balansräkning med tillägg av 50 procent av i denna ingående obeskattade reserver och 50 procent av övervärden i tillgångar. Beslutar styrelsen om inlösen av färre aktier än det totala antalet utelöpande aktier vid tiden för beslutet, skall ägarna till utelöpande aktier i den för kallelse till bolagsstämma föreskrivna ordningen erbjudas att inom viss tid begära inlösen av sina aktier. Begärs inlösen av flera eller färre aktier än vad styrelsen beslutat inlösa skall, om ej samtliga de aktieägare som begärt inlösen enats om annan ordning, frågan om vilka aktier som skall inlösas avgöras</p>	<p>Aktiekapitalet skall utgöra lägst 23.700.000 kronor och högst 94.800.000 kronor.</p> <p>Antalet aktier skall vara lägst 237.000.000 och högst 948.000.000.</p> <p>Aktier skall <i>kunna utges i tre serier, betecknade serie A, serie B och serie C</i>. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 224.593.800. Samtliga aktier av serie A är stamaktier. Aktier av serie B kan utges till ett antal motsvarande högst hela aktiekapitalet. Aktier av serie B kan, till ett antal av högst 666.675.000, utges som preferensaktier. <i>Aktier av serie C kan utges till ett antal motsvarande högst hela aktiekapitalet. Samtliga aktier av serie C är stamaktier.</i></p> <p><i>Aktier av serie C berättigar inte till vinstutdelning.</i></p> <p>Preferensaktie medför företräde till andel i bolagets tillgångar enligt följande. Vid utskiftning av bolagets tillgångar skall, innan stamaktie tillgodoräknas någon del av det som utskiftas, preferensaktierna tillgodoräknas ett belopp motsvarande deras kvotvärde. Vad som därefter kan återstå till fördelning skall efter samma grunder tillgodoföras stamaktierna, varefter kvarstående överskott fördelas lika mellan samtliga aktier. <i>För aktier av serie C gäller dock begränsad rätt, motsvarande aktiens kvotvärde uppräknat per dag för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av 1 procentenhet räknat från dagen för betalning av teckningslikvid. STIBOR 30 dagar fastställs första bankdagen i varje kalendermånad.</i></p> <p>Preferensaktierna är inlösbare på bolagets begäran. Beslut om inlösen fattas av styrelsen. Lösenbeloppet <i>per preferensaktie</i> skall motsvara det högsta av 70 procent av aktiens andel i bolagets substansvärde och 40 öre. Vid tillämpningen av detta stycke skall bolagets substansvärde anses vara bolagets egna kapital enligt senast fastställda balansräkning</p>

<p>genom lottning.</p> <p>Tvist om inlösenbeloppet skall avgöras av skiljenämnd enligt svensk lag om skiljemän, varvid rättegångsbalkens regler om omröstning i tvistemål skall tillämpas.</p> <p>Aktier av serie A medför rätt till tio (10) röster och aktier av serie B till en (1) röst.</p>	<p>med tillägg av 50 procent av i denna ingående obeskattade reserver och 50 procent av övervärden i tillgångar. <i>Aktier av serie C är inlösbare på bolagets begäran. Lösenbeloppet per aktie av serie C skall vara aktiens kvotvärde uppräknat per dag för inlösen med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av 1 procentenhet räknat från dag för betalning av teckningslikvid. STIBOR 30 dagar fastställs första gången på dag för betalning av teckningslikviden.</i> Beslutar styrelsen om inlösen av färre aktier än det totala antalet utelöpande aktier vid tiden för beslutet, skall ägarna till utelöpande aktier i den för kallelse till bolagsstämma föreskrivna ordningen erbjudas att inom viss tid begära inlösen av sina aktier. Begärs inlösen av flera eller färre aktier än vad styrelsen beslutat inlösa skall, om ej samtliga de aktieägare som begärt inlösen enats om annan ordning, frågan om vilka aktier som skall inlösas avgöras genom lottning.</p> <p>Tvist om inlösenbeloppet skall avgöras av skiljenämnd enligt svensk lag om skiljemän, varvid rättegångsbalkens regler om omröstning i tvistemål skall tillämpas.</p> <p><i>Aktier av serie C som innehas av bolaget skall genom beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktier av serie B. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.</i></p> <p>Aktier av serie A medför rätt till tio (10) röster och aktier av serie B <i>och serie C medför rätt till en (1) röst.</i></p>
--	---

§ 5

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
<p>Beslutar bolaget att ge ut nya aktier av serie A och serie B, mot annan betalning än apportegendom, skall ägare av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier</p>	<p>Beslutar bolaget att ge ut nya aktier av serie A, serie B <i>och serie C</i>, mot annan betalning än apportegendom, skall ägare av serie A, serie B <i>och serie C</i> äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier</p>

<p>räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.</p> <p>Beslutar bolaget att ge ut aktier endast av serie A eller serie B, mot annan betalning än apportegendom, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.</p> <p>Beslutar bolaget att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler, mot annan betalning än apportegendom, skall vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt äga motsvarande tillämpning.</p> <p>Vad som föreskrivs ovan i föregående stycken skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.</p> <p>Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier skall nya aktier av serie A och serie B ges ut av respektive aktieslag i förhållande till det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.</p>	<p>räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.</p> <p>Beslutar bolaget att ge ut aktier endast av serie A, serie B <i>eller serie C</i>, mot annan betalning än apportegendom, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A, serie B <i>eller serie C</i> äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.</p> <p>Beslutar bolaget att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler, mot annan betalning än apportegendom, skall vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt äga motsvarande tillämpning.</p> <p>Vad som föreskrivs ovan i föregående stycken skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.</p> <p>Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier skall nya aktier av serie A och serie B ges ut av respektive aktieslag i förhållande till det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. <i>Aktie av serie C berättigar inte till deltagande i fondemission.</i> Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.</p>
---	---